

The sole shareholder of the Company, Regus Global Management Centre, a *société anonyme* incorporated under the laws of Switzerland, registered with the Registre du Commerce du Canton de Vaud No. CHE-

115.452.587 and having its registered office at Route de Crassier 7, 1262 Eysins, Switzerland (the “**Sole Shareholder**”), duly represented by Flora Gibert, notary clerk, with professional address at 17 Rue des Bains, L-1212 Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

The above-mentioned proxy, being initialled “*ne varietur*” by the appearing party and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated above, has requested the notary to record as follows:

I. that the Sole Shareholder holds all the 1,250,000 (one million two hundred fifty thousand) shares in the share capital of the Company and that the Meeting is thus duly constituted and can validly deliberate on all items of the agenda reproduced thereafter;

II. that the agenda of the Meeting is as follows:

1. *Waiver of notice right;*

2. *Consideration of the merger terms relating to the merger of Pathway Finance 2 into Pathway Finance through a merger by acquisition process;*

3. *Approval of the merger of Pathway Finance 2 into Pathway Finance through a merger by acquisition process;*

4. *Discharge to the directors of the Company;*

5. *Miscellaneous.*

III. The undersigned notary confirms in the framework of article 271 paragraph 2 of the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”) that the following actions / formalities have been undertaken:

a. Preparation by the board of directors of the Absorbing Company and the board of directors of the Absorbed Company, of common draft merger terms (the “**Merger Terms**”) regarding the merger by acquisition process of the Absorbed Company into the Absorbing Company (together referred as to the “**Merging Companies**”) resulting in all the Absorbed Company’s assets and liabilities being transferred *ipso jure* to the Absorbing Company (the “**Merger**”);

b. Registration and publication in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* N° RESA_2016_157-541 of 28 November 2016 of the notarized Merger Terms dated 17 November 2016, i.e. such registration and publication having been completed at least one month before the present Meeting and the general meeting of the sole shareholder of the Absorbing

Company resolving upon the Merger Terms (the “**General Meetings**”) as referred to under article 272 of the Law;

c. Approval through written resolutions of the respective sole shareholders of each of the Merging Companies on 17 November 2016 in accordance with articles 265 and 266 that (i) the Merger Terms shall not need to be examined by independent experts, (ii) the expert’s report referred to in article 266 of the Law shall not be required, and (iii) the report explaining the legal and economic grounds of the Merger to be issued by the management bodies of the Merging Companies and referred to in article 265 of the Law will not be required and (iv) of the waiver by each of the sole shareholders of their right to receive updated financial information, particularly with respect to any material change in the assets and liabilities of the Merging Companies between the date of the Merger Terms and the General Meetings (the “**Waivers**”);

d. Availability of the documents referred to under article 267 (1) of the Law at the registered office of each of the Merging Companies respectively at least one month before the date of the General Meetings for inspection by their respective sole shareholder, with the possibility for the respective sole shareholder to make copies without costs and on demand.

IV. that after careful deliberation, the Meeting takes the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

It is resolved that the Sole Shareholder waives its rights to prior notice of this Meeting; the Sole Shareholder acknowledges being sufficiently informed on the agenda and considers it to be validly convened and therefore agrees to deliberate and vote upon all the items of the agenda. The Sole Shareholder confirms that all the documentation produced at the meeting has been put at its disposal within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

SECOND RESOLUTION

It is noted that the Sole Shareholder was provided with (i) the Merger Terms, as well as (ii) the annual accounts of the Absorbing Company for the last three financial years (it being noted that as the Absorbed Company was only incorporated on 10 October 2016, no annual accounts relating to it were available), (iii) the interim statement as at 17 November 2016 of the Absorbing Company, (iv) the interim statement as at 17 November 2016 of the Absorbed Company and (v) the Waivers. The Sole Shareholder

acknowledges and approves the presentation of all of the above mentioned documents and in particular approves the Merger Terms.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder approves the Merger as foreseen in the Merger Terms.

The Sole Shareholder acknowledges that the Absorbing Company will hold a similar extraordinary general meeting of its sole shareholder this day whereby it approved the Merger effective as of the fulfillment of the condition precedent of the approval of the Merger by the Company.

The Merger will be effective (i) for accounting purposes at 0:00 on the Effective Date as defined below (the “**Accounting Effective Date**”), (ii) as between the Merging Companies the Merger will complete and have legal effect as of 31 December 2016, following the holding of the present Meeting, according to article 272 of the Law, on 30 December 2016 (the “**Effective Date**”) and (iii) vis-à-vis third parties as from the day of the publication of this notarial deed in the Luxembourg *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* according to article 273 (1) of the Law.

The Sole Shareholder acknowledges that, by operation of law without any exception or reserve, by the effect of the Merger, as herein and hereby approved, with simultaneous effect as at the Effective Date, but without prejudice to the Accounting Effective Date,

(i) there shall be a universal transfer of all the assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company, the Absorbed Company shall cease to exist without liquidation, and the shares of the Absorbed Company held by the Sole Shareholder, prior to effectiveness of the Merger, shall be cancelled;

(ii) the shares of the Absorbing Company held by the Absorbed Company prior to the effectiveness of the Merger shall be cancelled without any consideration or issuance of shares;

(iii) the Merger Terms contained a clerical error relating to the share exchange ratio in respect of the share premium to be allotted to the share premium account of the Absorbing Company, being recorded as GBP 0.82 (eighty-two pence), instead of its correct value GBP 0.98 (ninety-eight pence), (the “**Correct Valuation**”). It is therefore resolved to adjust the share premium value to the Correct Valuation and amend the share exchange ratio accordingly.

(iv) by application of the share exchange ratio mentioned in the Merger Terms and as amended at (iii) above, for all the 1,250,000 (one

million two hundred fifty thousand) issued and outstanding shares in the share capital of the Absorbed Company held by the Sole Shareholder prior to the Effective Date, 1,128,200 (one million one hundred twenty-eight thousand two hundred) newly issued shares with a nominal value of GBP 0.01 (one pence) each shall be allotted by the Absorbing Company directly to the Sole Shareholder together with a cumulative share premium of GBP 0.98 (ninety-eight pence), and the Sole Shareholder shall become the sole shareholder of the Absorbing Company.

The Sole Shareholder finally declares that the corporate documents and book keeping of the Company will remain for the statutory period at the headquarters of the Absorbing Company.

FOURTH RESOLUTION

The Sole Shareholder discharges the directors of the Company for the execution of their mandates until today. This discharge of the directors of the Company will be confirmed by the Absorbing Company at the next annual general meeting of the Absorbing Company.

Declaration

According to article 271 paragraph 2 of the Law with reference being made notably to the fourth resolution here above and the foregoing resolutions approved by the Sole Shareholder, the undersigned notary declares having verified and certified the existence and validity, according to the Law, of the legal acts and formalities imposed on the Company in order to render the Merger effective at the Effective Date.

Nothing else being on the Agenda the Meeting was definitely closed.

ESTIMATE OF COSTS

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with the aforementioned resolutions, have been estimated at about EUR 7.000,- (sept mille Euro).

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the appearing person, he signed together with the notary, the present original deed.

SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg qui aura la garde des présente minutes.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'« **Assemblée** ») de l'associé unique de **Pathway Finance 2** (la « **Société** » ou la « **Société Absorbée** »), une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 26, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 209.678, constituée le 10 octobre 2016 selon un acte de Maître Joëlle Baden, prénommée, qui a été publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations le 18 octobre 2016 sous le numéro 2016-121.686.

A comparu:

L'associé unique de la Société, Regus Global Management Centre, une société anonyme constituée selon les lois suisses, immatriculée auprès du Registre de Commerce du Canton de Vaud No. CHE-115.452.587 et ayant son siège social au 7, Route de Crassier, 1262 Eysins, Suisse (l'« **Associé Unique**»), dûment représentée par Flora Gibert, clerc de notaire résidant professionnellement au 17, rue des Bains, L-1212 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

La procuration susmentionnée, signée « *ne varietur* » par le mandataire de la partie comparante et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec lui auprès de l'administration de l'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté comme décrit ci-dessus, a demandé au notaire d'acter ce qui suit :

I. Que l'Associé Unique détient toutes les 1.250.000 (un million deux cent cinquante mille) parts sociales du capital social de la Société, et par conséquent l'Assemblée est dûment constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour reproduits ci-dessous;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit :

- 1. Renonciation au droit de convocation;**
- 2. Examen du projet de fusion relatif à la fusion de Pathway Finance 2 dans Pathway Finance par le biais d'une fusion par absorption;**
- 3. Approbation de la fusion de Pathway Finance 2 dans Pathway Finance par le biais d'une fusion par absorption;**

4. Décharge aux gérants de la Société;

5. Divers.

III. Le notaire soussigné confirme dans le cadre de l'article 271 paragraphe 2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** ») que les actes / formalités suivants ont été entrepris :

a. Rédaction, par le conseil de gérance de la Société Absorbante et par le conseil de gérance de la Société Absorbée d'un projet commun de fusion (le « **Projet de Fusion** ») en relation avec la fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante (ensemble désignées comme les « **Sociétés Fusionnantes** ») ayant pour conséquence que l'ensemble de l'actif et du passif de la Société Absorbée soit transféré *ipso jure* à la Société Absorbante (la « **Fusion** ») ;

b. Enregistrement et publication au Recueil Electronique des Sociétés et Associations N° RESA_2016_157.541 du 28 novembre 2016 du Projet de Fusion notarié daté du 17 novembre 2016, ces enregistrement et publication ayant été réalisés un mois au moins avant la présente Assemblée et l'assemblée générale de l'associé unique de la Société Absorbante appelée à se prononcer sur le Projet de Fusion (les « **Assemblées Générales** ») tel qu'exigé par l'article 272 de la Loi;

c. Approbation par l'associé unique des Sociétés Fusionnantes, le 17 novembre 2016 par voie de résolutions écrites, conformément aux articles 265 et 266 de la Loi, (i) que le Projet de Fusion ne soit pas examiné par des experts indépendants, (ii) que le rapport de l'expert mentionné à l'article 266 de la Loi ne soit pas requis, (iii) que le rapport devant être émis par les organes de gestion des Sociétés Fusionnantes expliquant et justifiant d'un point de vue juridique et économique la Fusion et mentionné à l'article 265 de la Loi ne soit pas requis et (iv) de la renonciation par chacun des associés uniques à leur droit de recevoir des informations financières à jour, en particulier au regard de tout changement matériel dans les actifs et passifs des Sociétés Fusionnantes entre la date du Projet de Fusion et des Assemblées Générales (les « **Renonciations** ») ; et

d. Mise à disposition des documents prévus à l'article 267(1) de la Loi, au siège social de chacune des Sociétés Fusionnantes respectivement un mois au moins avant la date des Assemblées Générales, en vue de la consultation par l'associé unique respectif de chacune des Sociétés Fusionnantes, avec faculté d'en obtenir copie sans frais et sur simple demande.

IV. qu'après délibération, l'Assemblée prend les résolutions suivantes:

PREMIERE RESOLUTION

Il est décidé que l'Associé Unique renonce à son droit de convocation préalable afférente à cette Assemblée; l'Associé Unique reconnaît avoir été suffisamment informé de l'ordre du jour et se considère valablement convoqué et en conséquence accepte de délibérer et voter sur tous les points à l'ordre du jour. L'Associé Unique confirme que toute la documentation produite lors de cette assemblée a été mise à sa disposition dans un laps de temps suffisant afin de lui permettre un examen attentif de chaque document.

DEUXIEME RESOLUTION

Il est noté que l'Associé Unique a reçu (i) le Projet de Fusion, ainsi que (ii) les comptes annuels de la Société Absorbante des trois derniers exercices sociaux (il est noté que la Société Absorbée ayant été constituée le 10 octobre 2016, aucun compte annuel n'est disponible), (iii) l'état comptable intérimaire au 17 novembre 2016 de la Société Absorbante, (iv) l'état comptable intérimaire au 17 novembre 2016 de la Société Absorbée et (v) les Renonciations. L'Associé Unique reconnaît et approuve la présentation de tous les documents mentionnés ci-dessus et approuve en particulier le Projet de Fusion.

TROISIEME RESOLUTION

L'Associé Unique approuve la Fusion telle que prévue par le Projet de Fusion.

L'Associé Unique reconnaît que la Société Absorbante tiendra une similaire assemblée générale extraordinaire de son associé unique ce même jour par lequel il approuvera la Fusion effective dès l'accomplissement de la condition suspensive de l'approbation de la Fusion par la Société.

La Fusion prendra effet (i) à des fins comptables à minuit à la Date d'Effet, telle que définie ci-dessous (la « **Date d'Effet Comptable** »), (ii) entre les Sociétés Fusionnantes la Fusion prendra effet au 31 décembre 2016, à la suite de la tenue de la présente Assemblée conformément à l'article 272 de la Loi, le 30 décembre 2016 (la « **Date d'Effet** ») et (iii) vis-à-vis des tiers à compter du jour de la publication du présent acte notarié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations conformément à l'article 273 (1) de la Loi.

L'Associé Unique reconnaît que, par effet de la loi sans aucune exception ou réserve, par effet de la Fusion telle qu'ici approuvée, avec effet

simultané à la Date d'Effet, mais sans porter préjudice à la Date d'Effet Comptable,

(i) il y aura un transfert universel de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante, la Société Absorbée cessera d'exister sans liquidation, et les parts sociales de la Société Absorbée détenues par l'Associé Unique, avant la prise d'effet de la Fusion, seront annulées;

(ii) les parts sociales de la Société Absorbante détenues par la Société Absorbée avant la prise d'effet de la Fusion seront annulées sans contrepartie ni émission de parts sociales;

(iii) le Projet de Fusion contient une erreur matérielle relative au rapport d'échange des parts sociales relatif à la prime d'émission devant être allouée au compte de prime d'émission de la Société Absorbante, étant enregistré comme 0,82 GBP (quatre-vingt-deux pence) au lieu de sa valeur correcte de 0,98 GBP (quatre-vingt-dix-huit pence) (la « **Valeur Correcte**»). Il est donc décidé d'ajuster la valeur de la prime d'émission à la Valeur Correcte et de modifier le rapport d'échange des parts sociales en conséquence.

(iv) en application du rapport d'échange des parts sociales mentionné dans le Projet de Fusion et tel que modifié au point (iii) ci-dessus, en contrepartie de l'ensemble des 1.250.000 (un million deux cent cinquante mille) parts sociales émises du capital social de la Société Absorbée détenues par l'Associé Unique avant la Date d'Effet, 1.128.200 (un million cent vingt-huit mille deux cents) parts sociales nouvellement émises ayant une valeur nominale de 0,01 GBP (un pence) chacune seront attribuées par la Société Absorbante directement à l'Associé Unique ensemble avec une prime d'émission cumulative de 0,98 GBP (quatre-vingt-dix-huit pence), et l'Associé Unique deviendra associé unique de la Société Absorbante.

L'Associé Unique déclare enfin que les documents sociaux de la Société resteront pendant le délai légal au siège de la Société Absorbante.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associé Unique donne décharge aux gérants de la Société pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour. Cette décharge des gérants de la Société sera confirmée par Société Absorbante lors de la prochaine assemblée générale annuelle de la Société Absorbante.

DECLARATION

Conformément à l'article 271 paragraphe 2 de la Loi et référence étant notamment faite à la quatrième résolution ci-dessus et aux résolutions précédentes telles qu'approuvées par l'Associé Unique, le notaire soussigné

déclare avoir vérifié et certifié l'existence et la validité, conformément à la Loi, des actes et formalités juridiques imposées à la Société afin de rendre la Fusion effective à la Date d'Effet.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'Assemblée est définitivement close.

ESTIMATION DES FRAIS

Les coûts, frais, taxes et charges, sous quelque forme que ce soit, devant être supportés par la Société ou devant être payés par elle en rapport avec les présentes résolutions, ont été estimés à EUR 7.000,- (sept mille Euros).

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare que sur demande de la personne comparante, le présent acte est établi en anglais suivi d'une traduction en français. Sur demande de la même personne comparante, en cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, au jour qu'en tête des présentes.

Lecture ayant été faite de ce document au mandataire de la personne comparante, il a signé avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: F. GIBERT et M. SCHAEFFER.

Enregistré à Luxembourg A.C. 1, le 3 janvier 2017

1LAC / 2017 / 234

Reçu soixante quinze euros

€ 75,-

Le Receveur (s) MOLLING

- POUR EXPEDITION CONFORME -
délivrée à la Société sur demande.

Luxembourg, le 12 janvier 2017

Coût de cette expédition:

Timbres: 12,00 €

Rôles: 12,40 €

24,40 €